

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات
صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("ائمار")
الرياض
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("ائمار") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ: ٩ أبريل ٢٠١٥م
الموافق: ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(ألف ريال سعودي)

| ٢٠١٣ م | ٢٠١٤ م | إيضاح | الموجودات |
|---------|--------|-------|---|
| ١٢,٦٩٣ | ٦٨ | | النقدية |
| ٩٢,٩٦٨ | ٨٨,٣٦٠ | ٦ | استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة |
| ١٠٥,٦٦١ | ٨٨,٤٢٨ | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٣٧٨ | ٤٢٥ | | أتعاب مهنية مستحقة |
| ٢٥ | ٢٣ | | مصرفات مستحقة |
| ٤٠٣ | ٤٤٨ | | إجمالي المطلوبات |
| ١٠٥,٢٥٨ | ٨٧,٩٨٠ | | صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات |
| ٧٩,٤٩٧ | ٦٠,٩٣٦ | | الوحدات المصدرة (الأعداد بالألاف) |
| ١,٣٢٤٠ | ١,٤٤٣٨ | | صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي) |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(ألف ريال سعودي)

| الإيرادات | إيضاح | ٢٠١٤ م | ٢٠١٣ م |
|--|-------|---------------|---------------|
| توزيعات الأرباح | | ٣,٦٨٩ | ٣,٨٧٩ |
| أرباح متاجرة، صافي | | | |
| - أرباح محققة من استثمارات | | ٢٨,٧٥٨ | ١١,٣٢١ |
| - (خسائر)/أرباح غير محققة من استثمارات | | (١٣,٩٢٢) | ١٢,٥٠٧ |
| | | <u>١٨,٥٢٥</u> | <u>٢٧,٧٠٧</u> |
| المصروفات | | | |
| أتعاب الإدارة | ٥ | ١,٨٠٨ | ١,٣٠٣ |
| مصروفات أخرى | ٥ | ٧٣ | ٧٢ |
| | | <u>١,٨٨١</u> | <u>١,٣٧٥</u> |
| صافي ربح السنة | | <u>١٦,٦٤٤</u> | <u>٢٦,٣٣٢</u> |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
(ألف ريال سعودي)

| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
|----------|----------|--|
| ٢٦,٣٣٢ | ١٦,٦٤٤ | صافي الربح للسنة |
| (١٢,٥٠٧) | ١٣,٩٢٢ | تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية: أرباح غير محققة من الاستثمارات، صافي |
| ١٣,٨٢٥ | ٣٠,٥٦٦ | |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| (١٩,٦٤٦) | (٩,٣١٤) | استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة |
| ٥٦ | - | توزيعات أرباح مستحقة |
| ١٥٥ | ٤٧ | أتعاب مهنية |
| ٨ | (٢) | مصروفات مستحقة |
| (٥,٦٠٢) | ٢١,٢٩٧ | صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| (٤,٢٩٧) | (٥,٧٠٣) | توزيعات أرباح |
| ٤٨,٠٤٩ | ٤٦,٨٥٠ | متحصلات من إصدار وحدات |
| (٢٦,١٧٥) | (٧٥,٠٦٩) | المدفوع لاسترداد وحدات |
| ١٧,٥٧٧ | (٣٣,٩٢٢) | صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية |
| ١١,٩٧٥ | (١٢,٦٢٥) | صافي (النقص)/ الزيادة في النقدية |
| ٧١٨ | ١٢,٦٩٣ | النقدية في بداية السنة |
| ١٢,٦٩٣ | ٦٨ | النقدية في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
(ألف ريال سعودي)

| السنة المنتهية في | | |
|-------------------|-----------|--|
| ٣١ ديسمبر | ٣١ ديسمبر | |
| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | |
| ٦١,٣٤٩ | ١٠٥,٢٥٨ | صافي قيمة الموجودات في بداية السنة |
| ٢٦,٣٣٢ | ١٦,٦٤٤ | صافي ربح السنة |
| ٤٨,٠٤٩ | ٤٦,٨٥٠ | التغيرات من معاملات الوحدات |
| (٢٦,١٧٥) | (٧٥,٠٦٩) | متحصلات من بيع وحدات |
| ٢١,٨٧٤ | (٢٨,٢١٩) | قيمة الوحدات المستردة |
| (٤,٢٩٧) | (٥,٧٠٣) | صافي التغير من معاملات الوحدات |
| ١٠٥,٢٥٨ | ٨٧,٩٨٠ | توزيعات أرباح |
| | | صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة/ الفترة |

معاملات الوحدات

(الوحدات بالآلاف)

| | | |
|----------|----------|------------------------|
| ٥٩,٦٠٤ | ٧٩,٤٩٧ | الوحدات في بداية السنة |
| ٤٢,٠٦٦ | ٢٩,٢٦١ | الوحدات المصدرة |
| (٢٢,١٧٣) | (٤٧,٨٢٢) | الوحدات المستردة |
| ١٩,٨٩٣ | (١٨,٥٦١) | صافي التغير في الوحدات |
| ٧٩,٤٩٧ | ٦٠,٩٣٦ | الوحدات في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١. الصندوق والأنشطة

إن صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل والتوزيع الدوري للعائد. يقوم الصندوق بتوزيعات نصف سنوية في نهاية شهري مايو ونوفمبر من كل سنة. يدير الصندوق محفظة متنوعة من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها الهيئة الشرعية.

وافقت هيئة سوق المال على إنشاء الصندوق بناءً على قرار رقم ٥/١٦٣١ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٢م. بدأ الصندوق عملياته في ٣ يونيو ٢٠١٢م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكيين صافي موجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع البيانات المالية المبينة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

د. استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة.

صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية (ائمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٤ السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات بغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإقرار بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

ب. محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

ج. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصرفات الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم إحتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

د. المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة للترام قانوني حالي أو ضمنى يمكن تقديره بشكل موثوق، مع إحتمال وجود ضرورة إقتصادية لسداد ذلك الإلتزام. ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بصورة يعتمد عليها

هـ. الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

و. النقدية

تتكون النقدية من الأرصدة لدى البنك والحسابات الاستثمارية.

ز. إشترك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الإكتتاب والإسترداد.

ح. صافي قيمة الموجودات

يتم إحتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

ط. الأدوات المالية

يتم الإقرار بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم تسجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
(ألف ريال سعودي)

٥ أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصروفات اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٣م: ١٪) من قيمة الإكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخضع من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٥٪ (٢٠١٣م: ١,٥٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي أصول الصندوق. تتضمن أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية من ضمن أتعاب الإدارة متسقة مع أحكام وشروط الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبدها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات المتعلقة بالسنة الحالية.

| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | |
|-----------|-----------|-------------------------------|
| ٢٦ | ٢٦ | مصاريف قياس |
| ٢٣ | ٢٣ | الأتعاب المهنية |
| ١٢ | ١٢ | رسوم تداول هيئة السوق المالية |
| ١٢ | ١٢ | أخرى |
| <u>٧٣</u> | <u>٧٣</u> | |

٦ الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | إيضاح | |
|---------------|---------------|-------|-----------------------|
| ٩٢,٤٦٦ | ٨٤,٣٢١ | | استثمارات متداولة |
| ٥٠٢ | ٤,٠٣٩ | (١-٦) | صناديق استثمار |
| <u>٩٢,٩٦٨</u> | <u>٨٨,٣٦٠</u> | (٢-٦) | |
| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | | |
| ٧٨,٣٣٧ | ٨٧,٦٥١ | | التكلفة |
| ١٤,٦٣١ | ٧٠٩ | | خسائر غير محققة، صافي |
| <u>٩٢,٩٦٨</u> | <u>٨٨,٣٦٠</u> | | |

(١-٦) الاستثمار في صناديق الإستثمار تمثل الاستثمارات في وحدات صندوق المراجيح وهو صندوق مفتوح التي تديره شركة البلاد للاستثمار. ويتمثل النشاط الرئيسي لصندوق المراجيح في الإستثمار في عقود المراجحة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

(٢-٦) استثمار مدير الصندوق في القطاعات التالية:

| القيمة السوقية | | التكلفة | | القيمة السوقية % | | الوصف بحسب القطاع الجغرافي |
|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------|----------------------------|
| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | |
| ٣٢,٥٨٨ | ١٩,٦٠٤ | ٢٨,٩٤١ | ٢٣,٥٩٩ | ٣٥ | ٢٣ | صناعات بتروكيماوية |
| ٧,٥٢٢ | ١٤,٢٩٣ | ٧,١٦١ | ١٧,٣٣٦ | ٨ | ١٦ | بنوك وخدمات مالية |
| ٧,٨٦١ | ١٠,٧٨٣ | ٦,١٧٥ | ٥,٩٨١ | ٨ | ١٢ | تجزئة |
| ٦,٠٨٥ | ٧,٠٧٨ | ٥,٤١٠ | ٦,٣٨٠ | ٧ | ٨ | زراعة وأغذية |
| ٤,٩٥٩ | ٥,٧٠٢ | ٤,٥٤٨ | ٥,٩٥٦ | ٥ | ٦ | استثمار صناعي |
| ١٠,٧٧٨ | ٧,٢٢٦ | ٧,٨٤٦ | ٥,٩٠٠ | ١٢ | ٨ | إتصالات |
| ١,٧٩٠ | ٧,٠٤٤ | ١,٨٨٤ | ٥,٦٧٠ | ٢ | ٨ | أسمنت |
| ١,٨١٠ | ٥,٢٥٨ | ١,٥٢٥ | ٥,١٨٦ | ٢ | ٦ | تطوير عقاري |
| ٥٠٢ | ٤,٠٣٩ | ٥٠٠ | ٤,٠٦٧ | ١ | ٥ | صناديق استثمارية |
| ٥,٦٣٥ | ٣,٨٥٩ | ٤,٧٣٦ | ٤,٥٥١ | ٦ | ٤ | بناء وإنشاءات |
| ٣,٢٩٥ | ٣,٤٧٤ | ١,٥٨٠ | ٣,٠٢٥ | ٤ | ٤ | سياحة وفنادق |
| ٥,٦٣٥ | - | ٤,٢٦٢ | - | ٦ | - | نقل |
| ٢,٢٧٧ | - | ١,٨٨٤ | - | ٢ | - | طاقة وخدمات |
| ٢,٢٣١ | - | ١,٨٨٥ | - | ٢ | - | استثمارات متنوعة |
| <u>٩٢,٩٦٨</u> | <u>٨٨,٣٦٠</u> | <u>٧٨,٣٣٧</u> | <u>٨٧,٦٥١</u> | <u>١٠٠</u> | <u>١٠٠</u> | إجمالي الاستثمارات |

كما في تاريخ آخر تقييم للصندوق قبل إصدار القوائم المالية (إيضاح ١٢) كانت القيمة العادلة للاستثمارات ٦٣,٨٧ مليون ريال سعودي.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
(ألف ريال سعودي)

٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

ضمن السياق الإعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التي تخضع بدورها إلى شروط وأحكام الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة للصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

| الرصيد الختامي | | مبلغ المعاملات خلال السنة | | طبيعة المعاملة | إسم الطرف ذات العلاقة |
|----------------|-------|---------------------------|--------|--|-----------------------------|
| ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | ٢٠١٣م | ٢٠١٤م | | |
| ٣٧٦ | ٤٢٥ | ١,٣٠٣ | ١,٨٠٨ | اتعاب الإدارة نقدية وما في حكمها (رصيد حساب الاستثمار) | شركة البلاد للاستثمار |
| ١٢,٢٧٠ | ٦٨ | | | نقد وما في حكمه | بنك البلاد |
| ٤٢٣ | | | | | |
| - | | ٥٠٠ | ١٠,٠٠٠ | الوحدات المشتراة | صندوق المراجيح |
| - | | ١,٠٠٧ | ٧,٠٠٠ | الوحدات المستردة | |
| ٥٠٢ | ٣,٥١٢ | - | | رصيد الإقفال | |
| - | ٥٢٧ | - | ٥٦٠ | وحدات مشتراة | صندوق اثمار للأسهم الخليجية |
| - | | ٥٩١ | ٣٩٤ | وحدات مشتراة | صندوق عقار |
| - | | ٢٥٣ | ٧٣٣ | وحدات مستردة | |
| ٣٦٩ | | -- | -- | رصيد الإقفال | |

٨. إكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل الشخصيات الطبيعية والإعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء (كل "يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم المحدد.

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات الأخرى ترى الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها التقديرية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض الإتجار". يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

٩-١ مخاطر الإئتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها لدى طرف ذو علاقة (٧) ذو تصنيف إئتماني جيد. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإئتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة التقديرية للمبالغ ذات العلاقة بالموجودات المالية في قائمة المركز المالي

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الإئتمان من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة القطاعات الجغرافية لأسواق دول الخليج (إيضاح ٦) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لإسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الموجودات المالية للصندوق تتم بعملات خليجية مختلفة مرتبطة بالدولار الأمريكي باستثناء الدينار الكويتي.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١٠. القيم العادلة للأدوات المالية

هي القيمة التي يتم بموجبها يمكن تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف رغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل في الأسواق الرئيسية في تاريخ القياس.

تتكون موجودات الصندوق المالية من الأوراق المالية التي يتم ادراجها بالقيمة العادلة في تاريخ قائمة المركز المالي. التقلبات في سوق الأسهم يمكن أن يسبب التقلبات في المحفظة الاستثمارية.

القيم العادلة للأسهم التي يتم تداولها في السوق المحلي (حيث يمكن للصندوق الوصول إليها بتاريخ القياس) يتم الحصول عليها مباشرة من تداول الذي يتم فيه تداول الأسهم.

١١. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م).

١٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ الموافق ٩ أبريل ٢٠١٥م.